

Delårsrapport 3. kvartal 2016

Bank Norwegian AS

Bank Norwegian AS Delårsrapport 3. kvartal 2016

Bank Norwegian AS er et heleiet datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Eierskapet i Norwegian Finans Holding ASA er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 20 %. Norwegian Finans Holding ASA er notert på Oslo Børs med ticker NOFI.

Bank Norwegian startet driften i november 2007 og tilbyr forbrukslån, kredittkort og innskudd til personkunder gjennom internett i det nordiske markedet. Bank Norwegian tilbyr, i samarbeid med flyselskapet Norwegian, et kombinert kredittkort og fordelskort. Banken startet virksomhet i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det først ble tilbudt lån og innskudd. Kredittkort ble lansert i juni 2016.

Strategien baseres på ledende e-handelsløsninger, synergier med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2016 en kundemasse på 852.600 kunder, fordelt på 609.900 kredittkortkunder, 131.400 lånekunder og 111.300 innskuddskunder.

Resultatregnskap pr. 30. september 2016

Bankens totalresultat utgjorde 638,1 mill.kr pr. 30. september 2016, sammenlignet med 370,1 mill.kr for samme periode i 2015. Netto renteinntekter utgjorde 1.732,2 mill.kr, netto andre driftsinntekter utgjorde 184,4 mill.kr, mens sum driftskostnader beløp seg til 694,6 mill.kr. Nedskrivninger på utlån utgjorde 323,6 mill.kr.

Resultatregnskap for 3. kvartal 2016

Bankens totalresultat utgjorde 247,4 mill.kr, sammenlignet med 225,3 mill.kr i 2. kvartal 2016. Resultatutviklingen er drevet av sterk utlånsvekst. Årlig egenkapitalavkastning og total kapitalavkastning utgjorde i 3. kvartal henholdsvis 38,9 % og 3,7 %.

Netto renteinntekter utgjorde 667,3 mill.kr, en økning på 79,4 mill.kr fra 2. kvartal. Netto rentemargin utgjorde 10,1 % sammenlignet med 10,5 % i 2. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 44,1 mill.kr, sammenlignet med 99,0 mill.kr i 2. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte 5,2 mill.kr til 38,2 mill.kr som følge av økt kredittkortbruk. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 5,8 mill.kr, sammenlignet med 66,0 mill.kr i 2. kvartal. 2. kvartal inkluderte mottatt gevinst fra salget av Visa Europe på 57,7 mill.kr.

Sum driftskostnader utgjorde 264,0 mill.kr sammenlignet med 227,8 mill.kr i 2. kvartal. Personalkostnader økte 2,4 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Administrasjonskostnader steg 32,9 mill.kr, hovedsakelig som følge av økte markedsføringskostnader, herunder i forbindelse med etablering av kredittkortvirksomhet i Danmark og Finland. Avskrivninger var uendret. Andre driftskostnader økte med 0,9 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 119,1 mill.kr, en økning på 9,6 mill.kr fra 2. kvartal. Nedskrivningene tilsvarte 2,3 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,4 % i 2. kvartal. Brutto misligholdte lån utgjorde 1.336 mill.kr, mot 1.145 mill.kr ved utgangen av 2. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 6,1 % av brutto utlån, sammenlignet med 6,0 % ved utgangen av forrige kvartal. Ikke-presterende lån utgjorde 3,9 % av brutto utlån, sammenlignet med 3,8 % ved utgangen av 2. kvartal.

Balanseregnskap pr. 30.9.2016

Forvaltningskapitalen økte 3.227 mill.kr i kvartalet og utgjorde 27.814 mill.kr. Netto utlån til kunder økte 2.600 mill.kr og utgjorde 21.082 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 16.370 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 5.394 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 2.513 mill.kr og utgjorde 22.154 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 639 mill.kr og utgjorde 6.383 mill.kr, tilsvarende 23,0 % av forvaltningskapitalen.

Banken utstedte i løpet av 3. kvartal 210 mill.kr i fondsobligasjoner og 100 mill.kr i ansvarlig lån. Sum egenkapital utgjorde 3.026 mill.kr sammenlignet med 2.571 mill.kr pr. 30.6.2016. Kapitaldekningen var 17,3 %, kjernekapitaldekningen 15,8 % og ren kjernekapitaldekning 14,0 %.

Hele resultatet overføres til annen egenkapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markeder banken opererer i. Norsk økonomi viser svak vekst og stabil arbeidsledighet. Svensk økonomi viser sterk vekst og fallende arbeidsledighet. Dansk og finsk økonomi viser svak vekst og stabil arbeidsledighet. Økt arbeidsledighet kan medføre et høyere nedskrivningsnivå.

Rentenivået i landene hvor banken er representert forventes å holde seg lavt. Banken forventes å dra fordel av rentenivået gjennom lave finansieringskostnader.

Resultatveksten forventes å fortsette gjennom sterk utlånsvekst, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet. Det forventes et samlet overskudd i dansk og finsk virksomhet i løpet av fjerde kvartal.

Høy innskuddsdekning og god tilgang til verdipapirfinansiering gjør at bankens sterke likviditetssituasjon forventes opprettholdt.

Investeringsporteføljen har gitt en tilfredsstillende avkastning. Porteføljens lave risikoprofil videreføres.

Kredittkvaliteten i Norge og Sverige viser en stabil utvikling og nedskrivningsnivået på utlån forventes å være stabilt fremover. Det forventes høyere tap innledningsvis i Danmark og Finland.

Banken har en betryggende kapitalsituasjon. Eksisterende kapitalbase og interngenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 27. oktober 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
Sum renteinntekter		753.619	441.372	1.976.175	1.228.376	1.710.409
Sum rentekostnader		86.367	66.045	243.954	218.767	285.817
Netto renteinntekter	9	667.252	375.327	1.732.220	1.009.609	1.424.591
Provisjonsinntekter m.v.	10	67.989	49.000	183.845	130.728	192.647
Provisjonskostnader m.v.	10	29.794	18.900	78.287	54.494	78.248
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	5.752	-21.171	78.626	-24.907	-18.674
Andre inntekter		170	-	170	-	214
Netto andre driftsinntekter		44.117	8.930	184.354	51.327	95.939
Sum inntekter		711.369	384.257	1.916.575	1.060.935	1.520.531
Personalkostnader		17.539	15.187	49.648	40.538	56.741
Administrasjonskostnader	12	231.153	127.315	602.592	345.479	477.694
Avskrivninger		3.892	3.194	11.494	12.207	15.477
Andre kostnader	13	11.420	6.400	30.826	14.992	22.137
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		264.005	152.096	694.559	413.216	572.050
Nedskrivninger på utlån	3	119.073	53.944	323.594	139.322	207.886
Driftsresultat før skatt		328.291	178.216	898.421	508.397	740.595
Skattekostnad		82.072	48.118	224.605	137.267	199.303
Resultat for perioden		246.219	130.098	673.816	371.130	541.293
Resultat pr. aksje (kroner)		1,39	0,77	3,81	2,18	3,18
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		1,39	0,77	3,81	2,18	3,18

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	Pr. 3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2015	2015
Resultat for perioden	246.219	130.098	673.816	371.130	541.293
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	1.147	-	-35.951	-	60.446
Skatt	-9	-	270	-	-453
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	1.138	-	-35.681	-	59.992
Totalresultat for perioden	247.357	130.098	638.135	371.130	601.285

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.9.16	30.9.15	31.12.15
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8, 15	56.948	56.003	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 15	782.158	296.369	460.827
Utlån til kunder	4, 5, 6, 15	21.082.444	12.346.568	13.808.175
Sertifikater og obligasjoner	14	5.544.250	2.676.002	2.968.530
Finansielle derivater	14	14.364	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	14	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	14, 17	24.495	-	60.446
Immaterielle eiendeler		46.872	40.560	42.253
Utsatt skattefordel		6.669	153	6.669
Varige driftsmidler		84	816	526
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	18	255.360	161.586	178.198
Sum eiendeler		27.814.087	15.578.499	17.585.053
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder	15	22.154.135	11.858.417	13.366.590
Verdipapirgjeld	15, 16	1.991.948	1.678.878	1.879.571
Finansielle derivater	14	-	1.095	7.679
Betalbar skatt		221.859	133.122	202.086
Annen gjeld	19	51.978	34.664	36.374
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20	92.876	83.449	74.922
Ansvarlig lånekapital	15, 16	274.859	174.943	174.962
Sum gjeld		24.787.655	13.964.569	15.742.186
Aksjekapital		176.800	170.000	170.000
Overkurs		473.160	139.978	139.978
Hybridkapital		335.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		2.041.472	1.178.952	1.407.889
Sum egenkapital	21	3.026.432	1.613.930	1.842.868
Sum gjeld og egenkapital		27.814.087	15.578.499	17.585.053

Bærum, 27. oktober 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Periodens resultat etter skatt	638.135	371.130	601.285
Urealisert valutagevinst og -tap	46.400	-33.495	-14.581
Avskrivninger	11.494	12.207	15.477
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	-170	-	-
Tap på utlån og garantier	323.594	139.322	207.886
Endring utlån	-7.597.863	-3.067.083	-4.597.254
Endring innskudd kunder	8.787.545	1.550.844	3.210.893
Endring av verdipapirer	-2.575.721	786.992	494.464
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	-21.709	-	-60.446
Endring øvrige fordringer	-91.526	-21.770	-45.993
Endring øvrig gjeld	45.650	184.825	102.777
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-434.171	-77.028	-85.492
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	57.659	-	-
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-15.950	-18.585	-23.459
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	450	-	201
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	42.159	-18.585	-23.258
Innbetaling egenkapital	339.982	-	-
Endring i obligasjonslån	112.377	72.997	273.689
Endring i ansvarlig lånekapital	99.896	-23	-4
Utstedelse ny hybridkapital	209.160	-	-
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer, etter skatt	-3.711	-3.844	-5.062
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	757.704	69.129	268.623
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-46.400	33.495	14.581
Netto kontantstrøm for perioden	319.292	7.011	174.453
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	519.814	345.361	345.361
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	839.106	352.372	519.814

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	125.000	1.407.889	1.842.868
Resultat for perioden	-	-	-	673.816	673.816
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-35.681	-35.681
Totalresultat for perioden	-	-	-	638.135	638.135
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-4.948	-4.948
Skatt	-	-	-	1.237	1.237
Kapitalforhøyelse	6.800	333.200	-	-	340.000
Emisjonsutgifter	-	-18	-	-	-18
Utstedt hybridkapital	-	-	210.000	-840	209.160
Balanse 30.9.16	176.800	473.160	335.000	2.041.472	3.026.432

Beløp i tusen kroner

Balanse 31.12.14	170.000	139.978	125.000	811.667	1.246.645
Resultat for perioden	-	-	-	371.130	371.130
Totalresultat for perioden	-	-	-	371.130	371.130
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-5.266	-5.266
Skatt	-	-	-	1.422	1.422
Balanse 30.9.15	170.000	139.978	125.000	1.178.952	1.613.930

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i delårsregnskapet for 1. kvartal 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapene frem til 31.12.2015 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Sammenligningstall er utarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra 1.1.2015.

Note 2. Segmenter

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til Bank Norwegians ledelse. Tallene bygger på Bank Norwegians styringsmodell og regnskapsprinsipper.

Resultatregnskap pr. 3. kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.155.209	405.277	171.734	1.732.220
Netto andre driftsinntekter	159.201	15.232	9.921	184.353
Sum inntekter	1.314.410	420.510	181.655	1.916.573
Driftskostnader	356.828	183.946	153.785	694.559
Nedskrivninger på utlån	140.398	97.627	85.569	323.594
Driftsresultat før skatt	817.184	138.937	-57.700	898.420
Skattekostnad	204.296	34.734	-14.425	224.605
Resultat for perioden	612.888	104.203	-43.274	673.815
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-35.681	-	-	-35.681
Totalresultat for perioden	577.207	104.203	-43.274	638.134

Balanse 30.9.16

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	13.157.133	4.580.770	3.344.541	21.082.444
Andre eiendeler	4.951.901	1.308.037	471.705	6.731.642
Sum eiendeler	18.109.034	5.888.807	3.816.246	27.814.087
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.698.817	5.698.888	2.756.429	22.154.135
Annen gjeld og egenkapital	4.410.217	189.918	1.059.817	5.659.952
Sum egenkapital og gjeld	18.109.034	5.888.807	3.816.246	27.814.087

Resultatregnskap pr. 3. kv. 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	806.894	202.714	-	1.009.609
Netto andre driftsinntekter	34.343	16.984	-	51.327
Sum inntekter	841.237	219.698	-	1.060.935
Driftskostnader	284.978	128.239	-	413.216
Nedskrivninger på utlån	87.184	52.138	-	139.322
Driftsresultat før skatt	469.075	39.322	-	508.397
Skattekostnad	126.650	10.617	-	137.267
Resultat for perioden	342.425	28.705	-	371.130
Totalresultat for perioden	342.425	28.705	-	371.130

Balanse 30.9.15

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	9.398.578	2.947.990	-	12.346.568
Andre eiendeler	2.840.457	391.475	-	3.231.931
Sum eiendeler	12.239.035	3.339.465	-	15.578.499
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.109.273	2.749.143	-	11.858.417
Annen gjeld og egenkapital	3.129.762	590.321	-	3.720.083
Sum egenkapital og gjeld	12.239.035	3.339.465	-	15.578.499

Resultatregnskap 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.127.594	297.089	-92	1.424.591
Netto andre driftsinntekter	61.507	32.543	1.889	95.939
Sum inntekter	1.189.101	329.632	1.797	1.520.531
Driftskostnader	391.947	177.858	2.245	572.050
Nedskrivninger på utlån	125.148	80.553	2.185	207.886
Driftsresultat før skatt	672.006	71.221	-2.633	740.595
Skattekostnad	180.184	19.694	-575	199.303
Resultat for perioden	491.822	51.527	-2.058	541.293
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	59.992	-	-	59.992
Totalresultat for perioden	551.815	51.527	-2.058	601.285

Balanse 31.12.15

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	10.082.216	3.633.441	92.517	13.808.175
Andre eiendeler	3.368.212	359.364	49.303	3.776.878
Sum eiendeler	13.450.428	3.992.805	141.821	17.585.053
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.188.370	3.128.000	50.220	13.366.590
Annen gjeld og egenkapital	3.262.057	864.805	91.601	4.218.463
Sum egenkapital og gjeld	13.450.428	3.992.805	141.821	17.585.053

Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 30.9.2016.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Konstaterte tap i perioden	5.471	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-4.698
Individuelle nedskrivninger	110.715	71.074	66.443
Netto individuelle nedskrivninger	116.186	71.074	61.745
Periodens endring i gruppenedskrivning	207.408	68.248	146.141
Nedskrivninger på utlån	323.594	139.322	207.886

Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Kasse-/drifts- og brukskreditt	2.701	16.185	15.918
Kredittkort	5.393.648	3.434.684	3.899.361
Nedbetalingslån	16.369.517	9.236.001	10.284.870
Brutto utlån til kunder	21.765.866	12.686.870	14.200.148
Individuelle nedskrivninger	-168.613	-65.536	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-514.809	-274.766	-328.367
Netto utlån til kunder	21.082.444	12.346.568	13.808.175

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Oslo	1.807.557	1.294.916	1.395.296
Akershus	1.778.153	1.287.138	1.376.144
Hordaland	1.453.541	1.047.443	1.123.411
Rogaland	1.158.867	788.815	857.289
Østfold	854.894	617.613	661.678
Buskerud	748.076	539.207	578.853
Sør-Trøndelag	698.156	507.313	538.383
Nordland	685.377	487.296	523.644
Vestfold	668.252	476.236	500.779
Møre og Romsdal	581.024	414.009	444.368
Troms	495.251	358.650	374.534
Hedmark	481.014	323.807	350.996
Oppland	422.462	302.042	326.862
Telemark	411.037	288.219	309.220
Vest-Agder	329.824	228.214	242.550
Nord-Trøndelag	285.134	204.440	218.646
Finnmark	270.796	189.584	207.876
Aust-Agder	240.405	157.616	172.386
Sogn og Fjordane	181.112	129.431	139.041
Svalbard	1.773	918	1.345
Sum Norge	13.552.704	9.642.908	10.343.301
Sverige	4.784.527	3.043.961	3.762.297
Finland	2.462.430	-	83.156
Danmark	966.206	-	11.395
Brutto utlån til kunder	21.765.866	12.686.870	14.200.148

Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
A	3.401.484	2.042.206	2.295.002	17.663.962	12.443.249	13.187.165
B	8.456.689	4.876.329	5.257.335	821.832	547.922	519.571
C	2.857.399	1.512.452	1.727.698	158.448	163.486	156.689
D	2.220.992	1.312.733	1.433.251	214.509	190.007	176.935
E	1.216.167	789.613	929.614	141.413	51.445	45.699
F	435.883	302.892	343.250	32.245	15.004	12.688
G	551.341	337.465	392.763	20.436	14.407	13.277
H	239.158	143.182	166.216	17.609	7.555	9.031
I	227.948	144.001	175.299	3.403	2.470	2.215
J	203.850	124.033	152.971	1.373	1.305	1.225
S	327.347	242.001	241.598	-	-	-
T	46.947	33.317	35.212	3.665	2.840	2.929
U	158.560	77.167	93.693	-	-	-
V	1.019.073	574.255	695.120	1.050	647	617
W	326.352	91.957	122.829	-	-	-
Sum klassifisert	21.689.189	12.603.602	14.061.851	19.079.946	13.440.338	14.128.041
Ikke klassifisert	76.677	83.268	138.297	47.201	44.802	69.662
Sum	21.765.866	12.686.870	14.200.148	19.127.147	13.485.140	14.197.703

Risiko er klassifisert på følgende måte: A = laveste risiko, W = høyeste risiko

Individuelle nedskrivninger er i sin helhet knyttet til risikoklasse W.

"Ikke klassifisert" består av norske engasjementer av typene salgfinansiering samt brukskonto med og uten kreditt. Ved en eventuell klassifisering av disse engasjementene foreligger det ingen beveggrunner som tilsier at fordelingen på risikoklasser vil avvike vesentlig fra hva som observeres for de klassifiserte engasjementene. Kundene risikoklassifiseres basert på søknads- og adferdsscore. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og benyttes i bankens risikobaserte produktprising.

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttet ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betalingsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Note 6. Misligholdt og tapsutsatt utlån

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.336.021	665.465	819.174
Individuelle nedskrivninger	-168.613	-65.536	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-514.809	-274.766	-328.367
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	652.599	325.163	427.200

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 334.971 142.484 187.061
Misligholdt lån består av lån som er mer enn 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen. Hele engasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	1.139.322	184.824	388.720	178.758	1.008.310	2.899.935
Sum	1.139.322	184.824	388.720	178.758	1.008.310	2.899.935

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2015					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	884.038	143.516	251.644	101.409	572.774	1.953.380
Sum	884.038	143.516	251.644	101.409	572.774	1.953.380

Beløp i tusen kroner	2015					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	442.035	549.707	332.136	117.903	688.709	2.130.490
Sum	442.035	549.707	332.136	117.903	688.709	2.130.490

Note 7. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet, da en stor andel av bankens aktiva består av lett omsettelige verdipapirer. Aktivasiden er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. Bankens styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditets- og forfallsoversikter. For ytterligere kommentarer se årsberetningen.

Pr. 30.9.2016 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 151%. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) på totalnivå er på 70% pr. 30.9.2016. Banken har signifikante valutaer i norske og svenske kroner samt euro. Pr. 30.9.2016 var LCR 182% i norske kroner, 96% i svenske kroner og 0% i euro.

Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	839.106	352.372	519.814
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	839.106	352.372	519.814

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
SEK	330.926	265.836	224.088
NOK	292.011	86.536	253.184
DKK	114.564	-	18.771
EUR	101.605	-	23.771
Sum	839.106	352.372	519.814

Gjennomsnittlig rente	0,25 %	0,68 %	0,53 %
-----------------------	--------	--------	--------

Gjennomsnittlig rente beregnes som renteinntekt i prosent av gjennomsnittlig saldo for den aktuelle periode.

Note 9. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Renter av utlån til sentralbanker	248	485	596
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.040	1.306	1.708
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1.481.775	874.504	1.225.876
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	1.016	1.853	2.445
Renter av kredittkort	439.615	303.910	419.657
Renter av salgsfinansiering	4.146	2.695	5.640
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	44.433	41.486	51.604
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3.902	2.137	2.883
Sum renteinntekter	1.976.175	1.228.376	1.710.409
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	200.939	175.271	231.368
Renter på utstedte verdipapirer	26.734	29.315	38.544
Renter på ansvarlig lånekapital	5.049	5.370	7.092
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11.232	8.812	8.812
Sum rentekostnader	243.954	218.767	285.817
Netto renteinntekter	1.732.220	1.009.609	1.424.591

Note 10. Provisjonsinntekter og -kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Betalingsformidling	124.828	88.946	125.191
Forsikringstjenester	34.895	25.477	34.446
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	24.122	16.305	33.010
Provisjonsinntekter mv.	183.845	130.728	192.647
Nettverkskostnader	13.697	7.672	11.766
Betalingsformidling	25.914	18.290	26.730
Forsikringstjenester	29.207	22.540	31.436
Andre gebyrer og provisjonskostnader	9.468	5.992	8.316
Provisjonskostnader mv.	78.287	54.494	78.248

Note 11. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	8.148	-26.995	-25.109
Netto gevinster på valutaswaper	117.561	-40.508	-70.269
Netto valutakurseffekter	-104.743	42.595	76.704
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	57.659	-	-
Sum	78.626	-24.907	-18.674

Note 12. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Salg og markedsføring	505.844	277.101	381.874
IT drift	52.021	43.038	59.020
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer for ordinær forretningsdrift	17.719	10.535	15.742
Andre administrasjonskostnader	27.007	14.805	21.058
Sum	602.592	345.479	477.694

Note 13. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Kredittopplysninger	21.077	7.268	10.790
Leie av lokaler	1.606	2.555	3.095
Revisor	1.057	587	784
Forsikring	381	388	509
Maskin, inventar og transportmidler	333	551	738
Andre driftskostnader	6.372	3.643	6.221
Sum	30.826	14.992	22.137

Note 14. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Finansielle instrumenter i nivå 1 fastsettes på bakgrunn av noterte priser i et aktivt marked for identiske finansielle instrumenter som er tilgjengelige på balansetidspunktet.

Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Finansielle instrumenter i nivå 2 fastsettes på bakgrunn av andre data enn noterte priser, men hvor priser er observerbare enten direkte eller indirekte. Dette inkluderer noterte priser i markeder som ikke er aktive.

Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	5.544.250	-	5.544.250
Finansielle derivater	-	14.364	-	14.364
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	24.495	24.495
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	5.558.614	24.938	5.583.552

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.676.002	-	2.676.002
Aksjer	-	-	443	443
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.676.002	443	2.676.445
Finansielle derivater	-	1.095	-	1.095
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	1.095	-	1.095

Beløp i tusen kroner	2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.968.530	-	2.968.530
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	60.446	60.446
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.968.530	60.889	3.029.419
Finansielle derivater	-	7.679	-	7.679
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	7.679	-	7.679

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.15		443	60.446	60.889
Tilgang	-	-	-	-
Avhending	-	-	-	-
Oppgjør	-	-	-57.659	-57.659
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-	21.709	21.709
Verdi 30.9.16		443	24.495	24.938

Verdsettelsesmetode

Eierinteresse i Visa Norge FLI

Eierinteressen i Visa Norge FLI er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifiseres i kategorien tilgjengelig for salg. Virkelig verdi av eiendelen er beregnet til 24,5 millioner kroner pr. 30.9.2016, som er basert på informasjon fra Visa Norge. Se note 17 for nærmere beskrivelse av eiendelen og verdiberegningen.

Aksjer i BankID Norge AS

Bank Norwegian AS ble 12.8.2014 tildelt 280 aksjer i BankID Norge AS basert på bankens deltagerandel i BankID samarbeidet. Verdi på aksjene er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling.

Note 15. Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner samt innskudd fra kunder
Virkelig verdi estimeres å samsvare med amortisert kost.

Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende individuelle og gruppevis nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon hvor dette er tilgjengelig.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016		3. kv. 2015		2015	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.948	56.948	56.003	56.003	58.987	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	782.158	782.158	296.369	296.369	460.827	460.827
Utlån til kunder	21.082.444	21.082.444	12.346.568	12.346.568	13.808.175	13.808.175
Sum finansielle eiendeler	21.921.550	21.921.550	12.698.940	12.698.940	14.327.989	14.327.989
Innskudd fra kunder	22.154.135	22.154.135	11.858.417	11.858.417	13.366.590	13.366.590
Verdipapirgjeld	1.991.948	1.990.180	1.678.878	1.686.382	1.879.571	1.862.522
Ansvarlig lånekapital	274.859	274.519	174.943	177.520	174.962	179.165
Sum finansielle forpliktelser	24.420.942	24.418.834	13.712.239	13.722.319	15.421.123	15.408.277

Note 16. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	86.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.900.000	1.674.000	1.674.000
Verdijusteringer	375	1.137	977
Påløpte renter	5.574	3.741	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.991.948	1.678.878	1.879.571

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	86.000	-	-114.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.900.000	500.000	-274.000	-	1.674.000
Verdijusteringer	375	-	-	-603	977
Påløpte renter	5.574	-	-	980	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.991.948	500.000	-388.000	377	1.879.571

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-200.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	400.000	-126.000	-	1.400.000
Verdijusteringer	1.137	-	-	-881	2.018
Påløpte renter	3.741	-	-	-123	3.864
Sum verdipapirgjeld	1.678.878	400.000	-326.000	-1.004	1.605.882

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	275.000	100.000	-	-	175.000
Verdijusteringer	-599	-	-	-184	-416
Påløpte renter	458	-	-	80	378
Sum ansvarlig lånekapital	274.859	100.000	-	-104	174.962

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-429	-	-	39	-468
Påløpte renter	372	-	-	-63	435
Sum ansvarlig lånekapital	174.943	-	-	-24	174.967

Note 17. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Banken er medlem i Visa Norge FLI ("Visa Norge"), som er aksjonær i Visa Europe Ltd. 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. og Visa Inc. hvor Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe Ltd. Transaksjonen består av et kontantvederlag, konvertible preferanseaksjer, og et vederlag som skal utbetales tre år etter endelig avtale er sluttført. Avtaleprosessen er sluttført i juni 2016, og banken har i denne forbindelse mottatt en andel av kontantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. Mottatt kontantvederlag, som utgjør 57,7 millioner kroner, er reklassifisert til resultatet. Ytterligere verdiendringer for aksjedelen og det utsatte kontantvederlaget føres over utvidet resultat.

Note 18. Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Formidlingsprovisjoner	236.690	148.842	164.270
Forskuddsbetalte kostnader	16.938	6.982	5.484
Andre fordringer	1.733	5.762	8.445
Sum	255.360	161.586	178.198

Note 19. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Leverandørgjeld	34.177	17.133	26.735
Merverdiavgift	3.455	2.761	4.101
Skattetrekk	1.336	1.073	1.765
Arbeidsgiveravgift	934	816	1.484
Øvrig gjeld	12.076	12.880	2.289
Sum	51.978	34.664	36.374

Note 20. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Påløpte ikke forfalte kostnader	78.243	70.494	58.266
Bonus	10.498	8.768	11.691
Feriepenger	3.100	2.681	3.779
Styrehonorar	894	621	827
Påløpte honorarer	142	886	359
Sum	92.876	83.449	74.922

Note 21. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	3. kv. 2015	2015
Aksjekapital	176.800	170.000	170.000
+ Overkurs	473.160	139.978	139.978
+ Annen egenkapital	2.041.472	1.178.952	1.407.889
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	53.540	40.714	48.921
Ren kjernekapital	2.637.892	1.448.217	1.668.946
+ Fondsobligasjonslån	335.000	125.000	125.000
Kjernekapital	2.972.892	1.573.217	1.793.946
+ Ansvarlig obligasjonslån	274.859	174.943	174.962
Netto ansvarlig kapital	3.247.750	1.748.160	1.968.909

Beregningsgrunnlag

Kreditrisiko

Fra eiendelene 10 %	129.111	-	-
+ Fra eiendelene 20 %	649.867	399.247	416.025
+ Fra eiendelene 75 %	14.936.297	8.796.292	9.791.899
+ Fra eiendelene 100 %	1.462.127	781.022	991.924
+ Andre poster utenom balansen	65	3.451	3.463
+ Operasjonell risiko	1.627.574	1.397.163	1.397.163
Sum beregningsgrunnlag	18.805.041	11.377.176	12.600.473

Ren kjernekapital i %	14,03 %	12,73 %	13,25 %
Kjernekapital i %	15,81 %	13,83 %	14,24 %
Ansvarlig kapital i %	17,27 %	15,37 %	15,63 %

Banken har fra 30.9.2016 endret beregningsmetode for operasjonell risiko fra basismetoden til sjablongmetoden.

Note 22. Leieavtaler

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått leieavtale i Oksenøyveien 3, Lysaker. Avtalen løper ut 31.3.2018 (med opsjon frem til 31.3.2020), hvorefter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årlig leie utgjør 1,9 millioner kroner.

Note 23. Nærstående parter

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettigheter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Avtalen er senere utvidet til også å gjelde salgsfinansiering. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, ble den opprinnelige avtalen erstattet av nye avtaler som trådte i kraft 1.1.2013, med tre års varighet. Avtalene er reforhandlet og forlenget frem til 31.12.2020, og gjelder for Norge, Sverige, Danmark og Finland. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. I tillegg til samarbeidsavtale om bruk av merkenavn og IP-rettigheter, er det inngått agentavtaler vedrørende formidling av finansielle tjenester knyttet til kredittkort og salgsfinansiering.

Norwegian Finans Holding ASA (org.nr. 991 281 924) eier 100% av Bank Norwegian AS (org.nr. 991 455 671).

Note 24. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke kjennskap til andre hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.

Kvartalstall

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015
Sum renteinntekter	753.619	663.328	559.227	482.032	441.372
Sum rentekostnader	86.367	75.507	82.079	67.050	66.045
Netto renteinntekter	667.252	587.821	477.148	414.983	375.327
Provisjonsinntekter m.v.	67.989	60.255	55.602	61.919	49.000
Provisjonskostnader m.v.	29.794	27.229	21.264	23.755	18.900
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	5.752	65.958	6.916	6.233	-21.171
Andre inntekter	170	-	-	214	-
Netto andre driftsinntekter	44.117	98.983	41.254	44.613	8.930
Sum inntekter	711.369	686.804	518.402	459.595	384.257
Personalkostnader	17.539	15.121	16.988	16.203	15.187
Administrasjonskostnader	231.153	198.269	173.170	132.215	127.315
Avskrivninger	3.892	3.874	3.727	3.271	3.194
Andre kostnader	11.420	10.543	8.863	7.145	6.400
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	264.005	227.807	202.748	158.833	152.096
Nedskrivninger på utlån	119.073	109.494	95.027	68.564	53.944
Driftsresultat før skatt	328.291	349.503	220.627	232.198	178.216
Skattekostnad	82.072	87.376	55.157	62.035	48.118
Resultat for perioden	246.219	262.127	165.470	170.163	130.098

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015
Resultat for perioden	246.219	262.127	165.470	170.163	130.098
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	1.147	-37.097	-	60.446	-
Skatt	-9	278	-	-453	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	1.138	-36.819	-	59.992	-
Totalresultat for perioden	247.357	225.308	165.470	230.155	130.098

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.9.16	30.6.16	31.3.16	31.12.15	30.9.15
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.948	56.958	58.971	58.987	56.003
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	782.158	871.196	420.327	460.827	296.369
Utlån til kunder	21.082.444	18.482.456	16.201.657	13.808.175	12.346.568
Sertifikater og obligasjoner	5.544.250	4.816.506	3.331.623	2.968.530	2.676.002
Finansielle derivater	14.364	6.775	6.683	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	24.495	23.348	60.446	60.446	-
Immaterielle eiendeler	46.872	46.998	44.730	42.253	40.560
Utsatt skattefordel	6.669	6.669	6.669	6.669	153
Varige driftsmidler	84	400	461	526	816
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	255.360	275.635	196.238	178.198	161.586
Sum eiendeler	27.814.087	24.587.385	20.328.246	17.585.053	15.578.499
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	22.154.135	19.640.676	15.928.036	13.366.590	11.858.417
Verdipapirgjeld	1.991.948	1.906.711	1.880.311	1.879.571	1.678.878
Finansielle derivater	-	-	-	7.679	1.095
Betalbar skatt	221.859	140.181	192.031	202.086	133.122
Annen gjeld	51.978	88.828	58.925	36.374	34.664
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	92.876	64.934	86.883	74.922	83.449
Ansvarlig lånekapital	274.859	174.929	174.971	174.962	174.943
Sum gjeld	24.787.655	22.016.260	18.321.158	15.742.186	13.964.569
Aksjekapital	176.800	176.800	170.000	170.000	170.000
Overkurs	473.160	473.160	139.978	139.978	139.978
Hybridkapital	335.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital	2.041.472	1.796.165	1.572.110	1.407.889	1.178.952
Sum egenkapital	3.026.432	2.571.125	2.007.089	1.842.868	1.613.930
Sum gjeld og egenkapital	27.814.087	24.587.385	20.328.246	17.585.053	15.578.499